

3 1761 11849628 0

CA1
TB
-R21

REPORT OF THE ADMINISTRATION OF THE
SUPPLEMENTARY RETIREMENT ACT
1985-1986

That the Supplementary Retirement Act, as amended, is the subject of the
Annual Report of the Supplementary Retirement Act, which was
presented to the House of Commons on March 11, 1986.

Presented to the House of Commons
by the Minister of Finance

The Act provides for the payment of supplementary retirement benefits to
certain members of the public service of Canada who have reached the age of
65 and are entitled to a pension under the Pension Act.

The Act was amended in 1985 to provide for the payment of supplementary
retirement benefits to certain members of the public service of Canada who
have reached the age of 65 and are entitled to a pension under the Pension Act.

To Her Excellency
The Right Honourable Jeanne Sauvé, P.C., C.C., C.M.M., C.D.
Governor General and Commander-in-Chief of Canada

May it please Your Excellency:

I have the honour to submit to your Excellency the Annual
Report on the administration of the Supplementary Retirement Benefits
Act for the fiscal year 1985-1986.

Respectfully submitted

President of the Treasury Board

REPORT ON THE ADMINISTRATION OF THE
SUPPLEMENTARY RETIREMENT BENEFITS ACT
FOR THE FISCAL YEAR ENDED MARCH 31, 1986

This is the sixteenth annual report to be tabled on the administration of the Supplementary Retirement Benefits Act which came into force on April 1, 1970.

Benefit Provisions

This Act provides for the payment of supplementary pensions to persons receiving pensions or allowances under the following Acts or Regulations, as of March 31, 1986.

1. Governor General's Retiring Annuity Act
2. Members of Parliament Retiring Allowances Act
3. An Act to make provision for the retirement of members of the Senate
4. Judges Act
5. Diplomatic Service (Special) Superannuation Act
6. Public Service Superannuation Act
7. Civil Service Superannuation and Retirement Act
8. Civil Service Superannuation Act
9. An Act to provide for the Retirement of certain Members of the Public Service
10. The Civil Servants Widows Annuities Act, 1927
11. Canadian Forces Superannuation Act
12. Defence Services Pension Continuation Act
13. Royal Canadian Mounted Police Superannuation Act
14. Royal Canadian Mounted Police Pension Continuation Act
15. Subsection 15(2) of the Currency, Mint and Exchange Fund Act
16. Subsection 25(10) of the War Veterans Allowance Act
17. The Annuities Agents Pension Regulations
18. The Canadian Overseas Telecommunications Corporation Pension Regulations
19. The Canadian Arsenal's Pension Regulations
20. The Sydney Pilots Pension Regulations
21. The National Harbours Board Pension Regulations
22. The Canadian Wheat Board Pension Regulations
23. Tax Review Board Act
24. The Atlantic Pilotage Authority Pension Regulations
25. The Atomic Energy of Canada Ltd. Pension Regulations
26. Lieutenant Governors Superannuations Act

Under the terms of the original Act of 1970, benefits are payable to all persons in receipt of pensions under the foregoing who have attained the age of 60 or, if less than that age, are disabled, in receipt of benefits under the early retirement provisions of the Public Service Superannuation Act, or in receipt of a reduced annuity which is the approximate actuarial equivalent of an annuity payable at 60.

Amendments to the Act in September, 1973, provided for the immediate commencement of payment of benefits, effective January 1, 1973, to persons who are in receipt of pensions under the plans applicable to retired members of Parliament, the Canadian Forces or Royal Canadian Mounted Police and non-career diplomats where those pensions are based on not less than thirty years of service in the case of persons age 55, twenty-nine years in the case of persons age 56, and so on until age 60 when increases are payable to all pensioners.

Prior to the 1973 amendments, the amount of the increase was related to the increase in the cost of living since the year of retirement or death, as the case may be, with a maximum increase of 2% per year, similar to the Canada Pension Plan at that time. Effective January 1, 1974, this 2% ceiling was removed and provision was made for an annual increase in pensions related to full increases in the cost of living. The amount of this increase in any January is equal to the percentage increase in the average of the Consumer Price Indices for the twelve months ending on the preceding September 30 over the average for the twelve months ending a year earlier.

For the years 1983 and 1984 the increases were limited to 6.5% and 5.5% respectively, pursuant to Bill C-133, which received Royal Assent on January 31, 1983.

The pension increase which became payable in January, 1986 was 3.9%.

The Act was also amended in 1975 to provide for the payment of interest at 4% per annum on returns of contributions payable under the Act.

Financial Provisions

The Act also establishes an account known as the Supplementary Retirement Benefits Account, to which contributions are made by members of these plans who have not yet retired, except for the Governor General. The employer matches these contributions.

Between April 1, 1970 and December 31, 1976 employees contributed $\frac{1}{2}$ of 1 per cent of salary. Effective January 1, 1977 this rate was increased to 1 per cent.

Interest is payable at the end of each quarter calculated monthly on the minimum balance at a rate of interest representative of the yield on outstanding Government bonds having a term to maturity of 5 years, less $\frac{1}{8}$ of 1%.

Prior to January 1, 1974, the Act also provided that all supplementary benefits would be charged to the Account. Since that date, however, those benefits paid in respect of a former contributor are charged to the Account only until their accumulated total equals the aggregate of all amounts credited to that Account in respect of that person. Supplementary benefits paid in excess of that aggregate are then charged to the Consolidated Revenue Fund.

During the year total receipts from contributors and the employer, including interest, amounted to \$521.2 million. The total amount paid under the Act was \$784.7 million of which \$41.8 million was charged to the Supplementary Retirement Benefits Account for both supplementary benefits and withdrawal allowances. The remaining \$742.9 million was charged to the Consolidated Revenue Fund in accordance with subsection 8(2) of the Act. This left a balance in the Account of \$2,896.8 million.

Complete figures on the operation of the Account appear in Tables I and II following.

Table III is a comparative statement of receipts and expenditures for each year of the Act's operation.

Supplementary retirement benefits in the amount of \$155,230 were paid to 4 individuals in receipt of annuities under the Governor General's Retiring Annuities Act.

At March 31, 1986, the total number of contributors to the Account was 420,142 and the number of beneficiaries was 186,060. Table IV provides a summary of the number of recipients of benefits under the act, and Table V provides similar information about contributors.

TABLE I

SUPPLEMENTARY RETIREMENT BENEFITS ACCOUNT

(in thousands of dollars)

Balance at March 31, 1985

\$2,417,425

RECIPTS

Contributions	- Members of Plans	126,193
	- Government	102,657
	- Crown Corporations	23,704
Interest		268,337
Transfers from other pension funds		<u>285</u>
TOTAL		521,176

DISBURSEMENTS

Annuities	769,432
Withdrawal of Contributions	14,723
Transfers to other pension funds	<u>572</u>
TOTAL	784,727

Less charges to Consolidated Revenue Fund (Subsection 8(2) of the Act)	<u>742,919</u>
TOTAL	41,808

Balance at March 31, 1986

\$2,896,793

SUPPLEMENTARY RETIREMENT BENEFITS ACCOUNT
DETAILS OF RECEIPTS AND DISBURSEMENTS 1985-86
(in thousands of dollars)

	Public Service	Canadian Forces	R.C.M.P. Police	Parliament	Other	Total
<u>RECEIPTS</u>						
Forward	1,791,601	490,920	125,926	4,024	4,954	2,417,425
Employee Contributions						
Crown Corporations	23,474					23,474
Government	71,989	23,719	6,250	235	526	102,719
Matching Contributions						
Crown Corporations	23,704					23,704
Government	71,994	23,663	6,242	233	525	102,657
Interest	199,233	54,393	13,876	385	450	268,337
Transfers from other Pension Funds	265	6	14			285
<u>DISBURSEMENTS</u>						
Annuities*	390,659	101,781	26,382	853	1,501	521,176
Gratuities	20,200	5,809	473	26	5	26,513
	24					24
Residual Amounts	388					388
Withdrawals						
Crown Corporations	3,999					3,999
Government	7,249	2,654	385	22	2	10,312
Transfers to other Pension Funds	450	108	14			572
Increase	32,310	8,571	872	48	7	41,808
	358,349	93,210	25,510	805	1,494	479,368
<u>BALANCE as at March 31, 1986</u>	2,149,950	584,130	151,436	4,829	6,448	2,896,793
* In addition to these charges to the Supplementary Retirement Benefits Account, the following amounts were charged to the Consolidated Revenue Fund (Sub-Section 8(2) of the Act)	452,837	262,327	19,881	1,891	5,983	742,919

SUPPLEMENTARY RETIREMENT BENEFITS ACCOUNT

Comparative Statistics April 1, 1970 to March 31, 1986
(in thousands of dollars)

Fiscal Year	Contributions		Total			Transfers	Withdrawal	Total of Benefits Paid From Account	Yearly Net Increases	
	Members	Government	Other	Interest	Receipts					Annuities*
1970-1974	61,829	59,027	2,888	3,509	127,253	99,488	3,852	219	92,387	34,865
1974-1975	20,743	19,747	1,011	4,253	45,753	58,878	2,073	50	4,320	40,771
1975-1976	25,041	23,738	1,361	7,997	58,137	90,768	2,536	130	4,201	53,943
1976-1977	35,596	33,873	2,283	12,696	84,449	131,122	3,099	142	8,779	75,670
1977-1978	64,260	60,753	3,563	20,644	149,221	170,236	3,931	166	9,637	139,584
1978-1979	67,189	62,756	4,503	36,681	171,128	223,192	5,909	557	14,464	156,664
1979-1980	72,978	66,584	5,298	59,034	203,894	284,688	9,276	867	21,969	181,925
1980-1981	80,078	74,118	5,063	94,404	253,663	346,645	9,779	1,173	36,597	217,066
1981-1982	94,102	88,674	12,406	158,600	353,783	447,008	11,390	1,232	38,497	315,286
1982-1983	108,835	81,132	22,115	179,345	391,427	563,064	8,159	1,448	40,891	350,536
1983-1984	116,259	93,981	22,774	184,753	417,767	638,324	8,198	1,002	36,604	381,163
1984-1985	122,517	99,488	23,538	260,171	505,715	707,883	10,823	571	35,758	469,955
1985-1986	126,193	102,657	23,989	268,337	521,176	769,432	14,723	572	41,808	479,368
TOTAL	995,620	866,528	130,792	1,291,224	3,283,366	4,530,728	93,748	8,129	385,913	

* Includes amounts charged directly to Consolidated Revenue Fund from 1973-1974 to 1985-1986 pursuant to subsection 8(2) of the Act, totalling \$4,246,711.

TABLE IV

SUPPLEMENTARY RETIREMENT BENEFITS ACT
NUMBER OF BENEFICIARIES 1985-1986

At:	Public Service	Canadian Forces	R.C.M.P.	Parliament	Other	Total
March 31, 1984	135,250	37,675	2,496	273	428	176,122
March 31, 1985	141,533	41,172	2,588	301	466	186,060
March 31, 1986	147,889	43,410	2,845	304	459	194,907

TABLE V

NUMBER OF CONTRIBUTORS

At:						
March 31, 1976	281,185	79,920	15,036	354		376,495
March 31, 1977	283,689	80,129	15,043	338		379,199
March 31, 1978	307,402	80,032	15,643	343		385,211
March 31, 1979	306,783	80,591	16,085	358	214	404,031
March 31, 1980	304,558	80,278	16,167	356	235	401,594
March 31, 1981	308,127	81,933	16,398	375	272	407,108
March 31, 1982	315,695	82,984	16,780	370	337	416,166
March 31, 1983	319,087	82,823	16,925	366	369	419,570
March 31, 1984	320,660	81,775	16,911	369	426	420,141
March 31, 1985	322,668	83,750	16,624	383	455	423,880
March 31, 1986	317,886	84,500	16,860	382	514	420,142

Digitized by the Internet Archive
in 2024 with funding from
University of Toronto

TABEAU IV

LOI SUR LES PRESTATIONS DE RETRAITE SUPPLEMENTAIRES

NOMBRE DE PRESTATAIRES EN 1985-1986

	<u>Fonction publique</u>	<u>Forces Canadiennes</u>	<u>G.R.C.</u>	<u>Parlement</u>	<u>Autres</u>	<u>Total</u>
Au:						
31 mars 1984	135,250	37,675	2,496	273	428	176,122
31 mars 1985	141,533	41,172	2,588	301	466	186,060
31 mars 1986	147,889	43,410	2,845	304	459	194,907

TABEAU V

NOMBRE DE COTISANTS

Au:						
31 mars 1976	281,185	79,920	15,036	354		376,495
31 mars 1977	283,689	80,129	15,043	338		379,199
31 mars 1978	307,402	80,032	15,643	343		385,211
31 mars 1979	306,783	80,591	16,085	358	214	404,031
31 mars 1980	304,558	80,278	16,167	356	235	401,594
31 mars 1981	308,127	81,933	16,398	375	272	407,108
31 mars 1982	315,695	82,984	16,780	370	337	416,166
31 mars 1983	319,087	82,823	16,925	366	369	419,570
31 mars 1984	320,660	81,775	16,911	369	426	420,141
31 mars 1985	322,668	83,750	16,624	383	455	423,880
31 mars 1986	317,886	84,500	16,860	382	514	420,142

TABLEAU III

COMPTE DE PRESTATIONS DE RETRAITE SUPPLEMENTAIRES

Statistiques comparatives du 1er avril 1970 au 31 mars 1986
(en milliers de dollars)

Année Financière	Contributions			Autres	Intérêt	Recettes Totales	Rentest*	Retraites	Transferts	Total des prestations payées du Compte	Augmentation annuelle nette
	Participants	Gouvernement									
1970-1974	61,829	59,027		2,888	3,509	127,253	99,488	3,852	219	92,387	34,865
1974-1975	20,743	19,747		1,011	4,253	45,753	58,878	2,073	50	4,320	40,771
1975-1976	25,041	23,738		1,361	7,997	58,137	90,768	2,536	130	4,201	53,943
1976-1977	35,596	33,873		2,283	12,696	84,449	131,122	3,099	142	8,779	75,670
1977-1978	64,260	60,753		3,563	20,644	149,221	170,236	3,931	166	9,637	139,584
1978-1979	67,189	62,756		4,503	36,681	171,128	223,192	5,909	557	14,464	156,664
1979-1980	72,978	66,584		5,298	59,034	203,894	284,688	9,276	867	21,969	181,925
1980-1981	80,078	74,118		5,063	94,404	253,663	346,645	9,779	1,173	36,597	217,066
1981-1982	94,102	88,674		12,406	158,600	353,783	447,008	11,390	1,232	38,497	315,286
1982-1983	108,835	81,132		22,115	179,345	391,427	563,064	8,159	1,448	40,891	350,535
1983-1984	116,259	93,981		22,714	184,753	417,767	638,324	8,198	1,002	36,604	381,163
1984-1985	122,517	99,488		23,538	260,171	505,715	707,883	10,823	571	35,758	469,955
1985-1986	126,193	102,657		23,989	268,337	521,176	769,432	14,723	572	41,808	479,368
TOTAL	995,620	866,528		130,792	1,291,224	3,283,366	4,570,728	93,748	8,129	385,913	

* Y compris des montants payés de 1973-1974 à 1985-1986 sur le Fonds de revenu consolidé en conformité du paragraphe 8(2) de la Loi, s'élevant à \$4,246,711.

DESCRIPTION DES RECETTES ET DES DEBOURS EN 1985-1986
(en milliers de dollars)

	Fonction Publique	Forces Canadiennes	Gendarmerie Royale	Parlement	Autres	Total
<u>RECETTES</u>						
Report	1,791,601	490,920	125,926	4,024	4,954	2,417,425
Cotisation des employés						
Sociétés de la Couronne	23,474					23,474
Gouvernement	71,989	23,719	6,250	235	526	102,719
Cotisation de l'employeur						
Sociétés de la Couronne	23,704					23,704
Gouvernement	71,994	23,663	6,242	233	525	102,657
Intérêt	199,233	54,393	13,876	385	450	268,337
Transferts d'autres fonds de pensions	265	6	14			285
<u>DEBOURS</u>						
Rentes*	390,659	101,781	26,382	853	1,501	521,176
	20,200	5,809	473	26	5	26,513
Gratifications	24					24
Montant résiduel	388					388
Retraits						
Société de la Couronne	3,999					3,999
Gouvernement	7,249	2,654	385	22	2	10,312
Transferts à d'autres fonds de pension	450	108	14			572
	32,310	8,571	872	48	7	41,803
Augmentation	358,349	93,210	25,510	805	1,494	479,368
<u>SOLDE au 31 mars 1985</u>	2,149,950	584,130	151,436	4,829	6,448	2,896,793

* En plus de ces montants payés sur le Compte de prestations de retraite supplémentaires ces montants ont été payés sur le Fonds du revenu consolidé en conformité du paragraphe 8(2) de la loi.

452,837

262,327

19,881

1,891

5,983

742,919

COMPTE DE PRESTATIONS DE RETRAITE SUPPLEMENTAIRES

(en milliers de dollars)

Solde au 31 mars 1985 \$2,417,425

RECETTES

Contributions - Participants aux régimes

126,193

- Gouvernement

102,657

- Autres

23,704

Intérêt

268,337

Transferts d'autres fonds de pension

285

TOTAL

521,176

DEBOURS

Pensions

769,432

Retrait de cotisations

14,723

Transfert à d'autres fonds de pension

572

TOTAL

784,727

Moins le montant payé sur le Fonds du
revenu consolidé en conformité du
paragraphe 8(2) de la loi

742,919

TOTAL

41,808

Solde au 31 mars 1986

2,896,793

payées sur le Compte à l'égard d'un ancien contributeur dès que la somme totale de ses prestations égale le total des montants crédités au Compte à son égard. Tout excédent de prestations est payé sur le Fonds du revenu consolidé.

Pendant l'année, les recettes totales obtenues des cotisants et de l'employeur, y compris l'intérêt, se sont élevées à 521.2 millions de dollars. Le total des débours aux termes de la Loi se chiffre à 784.7 millions, dont 41.8 millions sur le Compte de prestations de retraite supplémentaires à l'égard des prestations supplémentaires et des allocations de retraite, et 742.9 millions sur le Fonds du revenu consolidé en conformité du paragraphe 8(2) de la Loi. Le solde du Compte à la fin de l'année ressortait donc à 2,896.8 millions de dollars.

Tous les détails sur les mouvements du Compte figurent aux Tableaux I et II qui suivent.

Le Tableau III est un état comparatif des recettes et des débours pour chaque année d'application de la Loi.

Des prestations de retraite supplémentaires se chiffrant à \$155,230 ont été versées à 4 bénéficiaires d'une retraite en vertu de la Loi sur la pension de retraite du gouverneur général.

Au 31 mars 1986 le nombre total des cotisations au Compte était de 420,142 et celui des prestataires était de 186,060. Le Tableau IV présente un résumé du nombre de prestataires en vertu de la Loi, et le Tableau V fournit des renseignements semblables à propos des cotisants.

22. Règlement de pension de la Commission canadienne du blé

23. Loi sur la Commission de révision de l'impôt

24. Règlement sur la pension visant l'Administration de pilotage de l'Atlantique

25. Règlement sur les pensions de l'Énergie atomique du Canada, limitée

26. Loi sur la pension de retraite des lieutenant-gouverneurs

Aux termes de la loi antérieure de 1970, les prestations sont payables à toutes les personnes âgées de 60 ans et plus ou, de moins de 60 ans, si elles sont invalides, qui touchent une pension selon les modalités susmentionnées, ou une prestation en vertu des dispositions de la loi sur la pension de la Fonction publique concernant la retraite anticipée, ou encore une pension réduite qui est l'équivalent actuariel approximatif d'une pension payable à 60 ans.

Les modifications apportées à la loi en septembre 1973 prévoient, à compter du 1er janvier 1973, le paiement immédiat de prestations à une personne qui touche une pension en vertu des régimes de retraite établis pour les membres du Parlement, les membres des Forces canadiennes ou de la Gendarmerie royale du Canada, et les diplomates autres que les diplomates de carrière, lorsque la pension est basée sur au moins trente années de service dans le cas d'une personne qui a atteint l'âge de 55 ans, vingt-neuf années de service dans le cas d'une personne qui a atteint l'âge de 56 ans, et ainsi de suite jusqu'à l'âge de 60 ans, où tous les pensionnés sont admissibles à l'augmentation.

Antérieurement à la modification de 1973, le montant de l'augmentation était fonction de la hausse du coût de la vie depuis l'année de la retraite ou du décès, selon le cas, l'augmentation étant plafonnée à 2. p. 100 par année, comme à ce moment dans le Régime de pensions de Canada. À compter du 1er janvier 1974, le plafond de 2. p. 100 est aboli et la loi prévoit que l'augmentation des pensions doit être liée à la hausse réelle du coût de la vie. C'est donc dire que les pensions sont susceptibles d'augmenter à tous les mois de janvier suivant le pourcentage de la hausse qu'accuse la moyenne de l'indice des prix à la consommation pour la période de douze mois finissant le 30 septembre précédent par rapport à la moyenne pour la période de douze mois se terminant le 30 septembre de l'année précédente. La loi a été modifiée de nouveau en 1975 afin de payer de l'intérêt sur les remboursements de contributions au taux de 4 pour cent calculé annuellement.

Dans les années 1983 et 1984 les augmentations ont été limitées à 6.5% et 5.5% respectivement, conformément au projet de loi C-133, qui a reçu la sanction royale le 31 janvier 1983. L'augmentation qui est devenue payable en janvier 1986 était de 3.9%.

Dispositions financières

La loi établit aussi un compte appelé le Compte de prestations de retraite supplémentaires auquel sont faites des contributions par les participants aux régimes qui n'ont pas encore pris leur retraite, sauf le gouverneur général. Entre le 1er avril 1970 et le 31 décembre 1976 les employés ont fait des contributions d'un demi pour cent (½%) de salaire. À partir du 1er janvier 1977 ce taux de cotisation a augmenté à 1%. L'employeur verse un montant correspondant à ces cotisations. L'intérêt est payable à la fin de chaque trimestre et est calculé une fois par mois sur le solde minimal à un taux représentatif du rendement des émissions encore dues du gouvernement à 5 ans d'échéance, moins 1/8%.

Avant le 1er janvier 1974, la loi prévoyait que toutes les prestations de retraite supplémentaires devaient être payées sur le Compte. Or, à partir de cette date, les prestations cessent d'être

RAPPORT SUR L'EXÉCUTION DE LA LOI
SUR LES PRESTATIONS DE RETRAITE
SUPPLÉMENTAIRES POUR L'ANNÉE FINANCIÈRE
SE TERMINANT LE 31 MARS 1986

Le présent rapport est le seizième rapport annuel déposé au sujet de l'exécution de la loi sur les prestations de retraite supplémentaires qui est entrée en vigueur le 1^{er} avril 1970.

Dispositions relatives aux prestations

La loi en question prévoit le versement de prestations supplémentaires aux personnes qui reçoivent des pensions ou des allocations en vertu des lois ou des règlements suivants, au 31 mars 1986.

1. Loi sur la pension de retraite du gouverneur général
2. Loi sur les allocations de retraite des membres du Parlement
3. Loi prévoyant des dispositions relatives à la retraite des membres du Sénat
4. Loi sur les juges
5. Loi sur la pension spéciale du service diplomatique
6. Loi sur la pension de la Fonction publique
7. Loi sur la pension et la retraite du service civil
8. Loi sur la pension du service civil
9. Loi prévoyant des dispositions relatives à la retraite de certains membres de la Fonction publique
10. Loi des rentes viagères aux veuves des fonctionnaires civils, 1927
11. Loi sur la pension de retraite des Forces canadiennes
12. Loi sur la continuation de la pension des services de défense
13. Loi sur la pension de retraite de la Gendarmerie royale du Canada
14. Loi sur la continuation des pensions de la Gendarmerie royale du Canada.
15. Loi sur la monnaie, l'Hôtel des monnaies et le fonds des changes, paragraphe 15(2)
16. Loi sur les allocations aux anciens combattants, paragraphe 25(10)
17. Règlement relatif aux agents des rentes sur l'Etat
18. Règlement de pension de la Société canadienne des télécommunications maritimes
19. Règlement de pension des Canadien Arsenals
20. Règlement de pension des pilotes de Sydney
21. Règlement de pension du Conseil des ports nationaux

À son Excellence
La très honorable Jeanne Sauvé, C.P., C.C., C.M.M., C.D.
Gouverneur général et Commandant en chef du Canada

Qu'il plaise à Votre Excellence:

J'ai l'honneur de présenter à votre Excellence le Rapport annuel sur
l'application de la Loi sur les prestations de retraite supplémentaires
pour l'année financière 1985-1986.

Respectueusement soumis

Le président du Conseil du Trésor